

**АНАЛИЗ ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОАО «МТЗ»**

**Богурина Мария Викторовна, студент,**

**Бухтик Марина Игоревна, к.э.н., доцент**

**Полесский государственный университет**

Bogurina Maria Viktorovna, student, bogurinamaria12@gmail.com

Marina Igorevna Bukhtik, PhD in Economics, buhtik.m@polessu.by

Polesky State University

*Аннотация.* В данной статье изучена сущность движения денежных средств ОАО «МТЗ».

*Ключевые слова:* финансовый поток, доходы, расходы, рентабельность продаж, рентабельность продукции, прибыль.

ОАО «Минский тракторный завод» основан в мае 1946 года. Это предприятие производит широкий ассортимент продукции машиностроительной промышленности. Основная продукция: ко-

лесные тракторы, комплекты тракторов и альтернативные машины. В настоящее время МТЗ является управляющей компанией холдинга МТЗ.

Анализ движения денежных средств является одним из наиболее важных моментов в анализе финансового положения организации, поскольку он позволяет понять, организован ли процесс управления денежными потоками таким образом, чтобы у организации всегда было достаточное количество свободных денежных средств. Этот анализ поможет углубленно оценить условия формирования денежного потока организации. Показатели чистых денежных потоков по видам деятельности и их анализ за 2019– 2021 гг. представлены в таблице 1.

Таблица 1. – Показатели результативных чистых финансовых потоков по видам деятельности в ОАО «МТЗ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	Годы			Отклонение +/-	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020
Текущая деятельность	143 174	237 381	152 694	94 207	-84 687
Инвестиционная деятельность	1 811	4 024	4 476	2 213	452
Финансовая деятельность	-12 244	-219 398	-68 859	-189 154	132 539

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

Вывод: изучая показатели из таблицы 1, можно сказать, что показатель чистых денежных потоков по текущей деятельности уменьшился в 2021 в отклонении с 2020 на 84 687. В 2021 году этот показатель составил 152 694 тыс. руб., а в 2020 году этот показатель увеличился на 84 687 и составил 237 381 тыс. руб. по отношению к 2019 году, где текущая деятельность составила 143 174 тыс. руб.

Показатель по инвестиционной деятельности в 2019 году составил 1 811 тыс. руб., но в 2020 году можно заметить, что этот показатель увеличился в 2,2 раза и составил 4024 тыс. руб. К 2021 году этот показатель увеличился и составил 4 476 тыс. руб.

Финансовая деятельность имела убыток за анализируемый период 2019- 2021гг.. – 12 244 тыс. руб., 201 398тыс. руб. и 68 859 тыс. руб. соответственно. В 2021 году этот показатель имел меньший убыток по сравнению 2020 годам, убыток уменьшился на 132 539 тыс. руб.

Показатели, которые отражают движение денежных средств организации за анализируемый период 2019 – 2021 гг. представлены в таблице 2.

Таблица 2. – Показатели движения денежных средств по видам деятельности в ОАО «МТЗ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	Годы			Отклонение		Темп рост, %	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2019/2020	2021/2020
Поступило денежных средств, всего	3 586 088	6 110 961	5 949 376	2 524 873	-161 585	140,4	97,4
в том числе, по видам деятельности:							
- текущей	2 756 790	4 830 824	4 790 175	2 074 034	-40 649	175,2	99,2
- инвестиционной	1 231	2 863	8 553	1231	5690	232,6	298,7
- финансовой	828 067	1 277 274	1 150 648	449 207	-126 626	154,2	90,1
Расходование денежных средств, всего	(3 614 976)	(6 062 022)	(5 771 411)	2 447 046	-290611	167,7	95,2
в том числе, по видам деятельности:							
- текущей	(2 830 311)	(4 605 594)	(4 273 725)	1 775 283	-331 869	162,7	92,8
- инвестиционной	(18 886)	(33 511)	(80 067)	14 625	46 556	177,4	238,9
- финансовой	(765 779)	(1 422 917)	(1 417 619)	657 138	-5 298	185,8	99,6

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

При рассмотрении денежных поступлений по видам деятельности следует отметить, что текущая деятельность обеспечивает наибольшую сумму денежных средств. В начале анализируемого периода, доход по текущей деятельности составлял 2 756 790 тыс. руб., а в 2021 году доход по текущей деятельности незначительно уменьшился на 40 649 тыс. руб. по отношению к 2020 году и составил 4 790 175 тыс. руб.

С 2019 года по 2021 год наблюдается увеличение доходов от инвестиционной деятельности. Так, в 2020 по сравнению с 2019 годом доходы увеличились на 1 231 тыс. руб., а в 2021 по сравнению с 2020 увеличился на 5 690 тыс. руб.

Доходы по финансовой деятельности, за весь анализируемый период имели колебания. При этом в 2020 году наблюдается увеличение доходов по финансовой деятельности на 54,2 % по сравнению с 2019 годом.

Среди расходов, как и доходов предприятия, большую часть составляют расходы по текущей деятельности. В 2020 году они составили 4 605 594 тыс. руб., что на 1 775 283 тыс. руб. больше, чем в 2019 году. За 2021 год сумма расходов уменьшилась на 331 869 тыс. руб. по сравнению с 2020 годом. Темп роста в 2020 году по сравнению с 2019 годом составил 62,7%, а в 2021 году по сравнению с 2020 годом составил -7,8%.

Расходы по инвестиционной деятельности в 2019 году составили 18 886 тыс. руб. В 2020 году они увеличились и составили 33 511 тыс. руб. В 2021 году расходы по инвестиционной деятельности значительно увеличились и составили 80 067 тыс. руб., что на 46 556 тыс. руб. больше, чем в 2020 году.

Значительное увеличение расходов по финансовой деятельности было в 2020 году, они составили 1 422 917 тыс. руб. В 2019 г. они были меньше на 657 138 тыс. руб., а 2021 году расходы составили 1 417 619 тыс. руб.

Если мы проанализируем компанию по отдельным видам деятельности, то можно увидеть, что денежные потоки распределяются неравномерно, поскольку в каждой вида деятельности есть своя специфика работы.

Таблица 3. – Анализ и оценка отдельных показателей деятельности ОАО «МТЗ» за 2019-2021 гг., тыс. руб.

Показатель	Годы			Отклонение +/-		Темп роста, %	
	2019	2020	2021	2020/2019	2021/2020	2020/2019	2021/2020
Выручка от реализации продукции, товаров, работ, услуг	1 617 459	1 773 038	2 203 436	155 579	430 398	109,6	124,3
Себестоимость реализованной продукции, товаров, работ, услуг	( 1 332 298)	( 1 368 179)	( 1 799 178)	(35 881)	(430 999)	102,7	131,5
Управленческие расходы	( 89 267)	( 96 278)	( 108 319)	(7 011)	(12 041)	107,9	112,5
Валовая прибыль	285 161	404 859	404 258	119 698	(601)	142	99,9
Расходы на реализацию	( 18 426)	( 18 406)	( 30 827)	20	(12 421)	99,9	167,5
Прибыль (убыток) от реализации продукции, товаров, работ, услуг	177 468	290 175	265 112	112 707	(25 063)	163,5	60,91

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

Одним из основных факторов формирования прибыли является себестоимость, предприятие должно стремиться к снижению себестоимости. Анализируя динамику себестоимости реализованной продукции, можно отметить, что по организации наблюдается рост себестоимости произведенной продукции за анализируемый период.

В целом на предприятии ОАО «МТЗ» наблюдается положительная тенденция в финансовой деятельности: выручка покрывает себестоимость и предприятие имеет прибыль.

Анализ денежных потоков предприятия представлен в таблице 4.

Таблица 4. – Анализ денежных потоков ОАО «МТЗ» за 2019-2021 гг.

Показатель	Годы		
	2019	2020	2021
Сумма чистого денежного потока предприятия в рассматриваемом периоде (ЧДП)	28 888	78 939	177 965
Удельный объём денежного оборота предприятия на единицу используемых активов	379,1	382,2	82,05
Удельный объём денежного оборота предприятия на единицу реализуемой продукции	4,5	5,9	3,6
Продолжительность денежного оборота по операционной деятельности	1607,6	2110,3	1 301,1
Коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока	0,77	0,79	0,81
Коэффициент достаточности чистого денежного потока	0,017	0,032	0,061
Коэффициент ликвидации чистого денежного потока	0,997	1,01	1,03
Коэффициент эффективности чистого денежного потока	0,008	0,013	0,031

Примечание – Источник: собственная разработка на основе [2].

Из таблицы 4 видно, что сумма чистых денежных потоков предприятия за анализируемый период увеличивается. В 2020 году этот показатель составил 78 939 тыс. руб., а в 2021 году 177 965 тыс. руб., что в 6,1 больше, чем в 2019 году, где этот показатель составил 28 888 тыс. руб.

Удельный объём денежного оборота предприятия на единицу используемых активов 2021 году составил 82,05, что в 4,7 раза меньше, чем в 2020 году, где этот же показатель составил 382,2.

Объём денежного оборота на единицу реализуемой продукции в рассматриваемом периоде имеет неравномерную динамику, в 2019 году этот показатель составил 4,5, а в 2020 году 5,9, после чего в 2021 году этот показатель снизился до 3,6.

Продолжительность денежного оборота по операционной деятельности за исследуемый период показывает, что 2021 году операционная деятельность снизилась по сравнению с 2020 годом, где с периода 2019 года по 2020 год наблюдается положительная динамика.

Коэффициент участия операционной деятельности в формировании положительного денежного потока в анализируемом периоде имеет положительную динамику в 0,2 ед. каждый год, это свидетельствует, что денежный поток увеличивается, и собственных средств на балансе организации становится больше.

Коэффициент достаточности чистого денежного потока в 2019 году составил 0,017, а в 2021 году 0,061, что в 3.6 раза выше, что указывает на повышение прибыльности предприятия.

Коэффициенты ликвидации и эффективности чистого денежного потока, также имеют положительную динамику в анализируемом периоде.

Проведенный анализ по данной теме показывает, что поступление и расходование денежных средств по текущей деятельности занимают самую большую часть финансового потока. Установлена благоприятная тенденция движения денежных средств организации. Происходит снижение заимствования денежных средств и увеличение собственных. При отсутствии продуманной политики денежных потоков может отрицательно сказаться на ликвидности предприятия и в целом на финансовое состояние.

Из анализа ОАО "МТЗ" необходимо внедрить меры, разработанные на основе повышения технического и организационного уровня производства, использования производственных мощностей и основных фондов, сырья и материалов, рабочей силы и экономических отношений, что позволит снизить производственные затраты и, следовательно, обеспечить более высокий уровень прибыли. Так же не менее важно это гибкость производства, востребованная продукция и возможность переоборудования в ЧС на предприятии.

### **Список использованных источников**

1. Бухтик М.И. Управление финансами: электронный учебно-методический комплекс: специальность: 1-25 01 04 Финансы и кредит / М.И. Бухтик; УО "Полесский государственный университет". - Пинск : ПолесГУ, 2019. - 240 с.
2. Финансовая отчетность ОАО "МТЗ" [Электронный ресурс] / Официальный сайт ОАО "МТЗ". – Режим доступа: <http://www.belarus-tractor.com/company/financial-and-economic-activity.php> – Дата доступа: 11.04.2023.